

 Görüş

Tahvil:

- A.B.D. tahvil faizlerinin yükselişinde Fed yetkililerinin açıklamaları etkili oldu. Fed Başkan Yardımcısı Clarida, Fed'in varlık alımlarını azaltma sürecine doğru ilerlediğini ve bu konuya ilişkin açıklamanın bu yılın sonuna doğru yapılabileceğini söyledi. Clarida, A.B.D.'de faiz artırımını için koşulların 2022 yılının sonlarında sağlanabileceğini söyleyerek faiz oranlarının 2023'te artmaya başlayabileceğini işaret etti.

Döviz:

- Fed yetkililerinin açıklamaları USD'nin değer kazanmasında etkiliydi. Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. EUR/USD paritesinde 1.1820 ve 1.1800 seviyeleri destek, 1.1855 ve 1.1870 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir. Gözler, yarın yayımlanacak resmi istihdam verilerine çevrilmiş durumda. Bugünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE), %0.1 olan faiz oranını değiştirmesi beklenmiyor. Erken faiz artırımını sinyali gelmesi de beklenmiyor, ancak 1-2 yetkilinin varlık alım programının daha erken sonlandırılması için oy kullanabileceği düşünülüyor. USD/TRY kurunda 8.5200 ve 8.5000 seviyeleri destek, 8.5700 ve 8.5900 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

Hisse Senedi:

- BIST-100 endeksinde 1,406 ve 1,393 destek; 1,422 ve 1,431 puan ise direnç seviyeleri.

Altın:

- Bu sabah US\$ 1,810 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,804 ve US\$ 1,797 seviyeleri destek, US\$ 1,818 ve US\$ 1,825 seviyeleri de direnç.

 Kuş Bakışı Piyasalar

	Seviye	Günlük değişim (%)
USD/TRY	8.4727	0.84
EUR/TRY	10.0334	0.59
EUR/USD	1.1835	-0.25

MB O/N borçlanma faizi (%)	17.50
MB haftalık repo ihale faizi (%)	19.00
MB O/N borç verme faizi (%)	18.50

Kaynak: Reuters, Bloomberg, TCMB

	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBY* Değişim (%)
BIST-100**	1,413.80	0.35	-4.26
BIST-30	1,515.48	0.05	-7.37
BIST Bankacılık	1,262.10	1.19	-18.98
FTSE 100 EOD	7,123.86	0.26	10.27
XETRA DAX	15,692.13	0.88	14.38
Dow Jones	34,792.67	-0.92	13.68
S&P 500	4,402.66	-0.46	17.21
Altın	1,811.41	0.08	-4.57

* Yılbaşından bu yana

**Fiyat/Kazanç oranı 9.03 (2020 sonu değeri 13.07).

Piyasa Değeri/Defter Değeri oranı 1.07 (2020 sonu değeri 1.21). Detayları sayfa 3'te görülebilir.

 Bugünün Gündemi

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
A.B.D.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	383	400
Euro Bölgesi	11:00	ECB Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.1	0.1	0.1

Diğer gündem maddeleri için lütfen "Takvim" kısmına bakınız. MA Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yılda Yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreye



Tahvil Piyasası

Görüş:

A.B.D. tahvil faizlerinin yükselişinde Fed yetkililerinin açıklamaları etkili oldu. Fed Başkan Yardımcısı Clarida, Fed'in varlık alımlarını azaltma sürecine doğru ilerlediğini ve bu konuya ilişkin açıklamanın bu yılın sonuna doğru yapılabileceğini söyledi. Clarida, A.B.D.'de faiz artırımını için koşulların 2022 yılının sonlarında sağlanabileceğini söyleyerek faiz oranlarının 2023'te artmaya başlayabileceğini işaret etti.

Dün San Francisco Fed Başkanı Daly de varlık alımlarının azaltılmasının bu yılın ilerleyen dönemlerinde veya 2022 başında başlayabileceği öngörüsünü paylaştı. Dallas Fed Başkanı Kaplan da varlık alımlarının yakında başlaması gerektiğini belirtti.

Dün %1.1738'den %1.2150 seviyesine kadar yükselen A.B.D.'nin 10 yıllık tahvil faizi, günü %1.18 seviyesinden tamamladı. 10 yıllık tahvil faizi bu sabah vadeli işlemlerde kapanış seviyesinde bulunuyor.



Döviz Piyasası

- Bu sabah EUR/USD paritesi 1.1842, USD/TRY kuru 8.5510, sepet ise 9.3450 seviyesinde bulunuyor.

Görüş:

Dün A.B.D.'de açıklanan ADP özel sektör istihdam verisi piyasanın beklentisinin altında kaldı. Fed yetkililerinin açıklamaları USD'nin değer kazanmasında etkiliydi. Fed Başkan Yardımcısı Clarida, A.B.D.'de faiz artırımını için koşulların 2022 yılının sonlarında sağlanabileceğini söyleyerek faiz oranlarının 2023'te artmaya başlayabileceğini işaret etti.

Bugün A.B.D.'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Gözler, yarın yayımlanacak resmi istihdam verilerine çevrilmiş durumda.

EUR/USD paritesinde 1.1820 ve 1.1800 seviyeleri destek, 1.1855 ve 1.1870 seviyeleri de direnç olarak izlenebilir.

Bugünkü toplantısında İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE), %0.1 olan faiz oranını değiştirmesi beklenmiyor. Erken faiz artırımını sinyali gelmesi de beklenmiyor, ancak 1-2 yetkilinin varlık alım programının daha erken sonlandırılması için oy kullanabileceği düşünülüyor.

USD/TRY kurunda 8.5200 ve 8.5000 seviyeleri destek, 8.5700 ve 8.5900 seviyeleri de direnç olarak takip edilebilir.

USDTRY için Destek: 8.5200-8.5000-8.4800 Direnç: 8.5700-8.5900-8.6100

EURUSD için Destek: 1.1820-1.1800-1.1770 Direnç: 1.1855-1.1870-1.1890



Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia

Görüş:

Dün %0.35 artan BIST-100 endeksinde 1,406 ve 1,393 destek; 1,422 ve 1,431 puan ise direnç seviyeleri.

Bu sabah US\$ 1,810 seviyesindeki altının ons fiyatında US\$ 1,804 ve US\$ 1,797 seviyeleri destek, US\$ 1,818 ve US\$ 1,825 seviyeleri de direnç.

BIST-100	2017	2018	2019	2020	4 Ağustos
Fiyat/Kazanç (%)	9.22	6.49	8.94	13.07	9.03
Piyasa Değeri/Defter Değeri (%)	1.36	0.93	1.00	1.21	1.07
Kar Marjı (%)	11.38	9.50	6.72	5.59	8.06
Aktif Karlılık (%)	2.39	2.17	1.93	1.46	1.80
Öz Sermaye Karlılığı (%)	15.42	14.53	12.01	9.82	12.33
Kaynak: Bloomberg					



Takvim

Ülke	Saat (TSİ)	Veri/gelişme	ING tahmini	Piyasa beklentisi	Önceki veri
5 Ağustos Perşembe					
A.B.D.	15:30	Haftalık işsizlik maaşı başvuruları (000 kişi)	-	383	400
Euro Bölgesi	11:00	ECB Ekonomik Bülten'i yayımlayacak.			
İngiltere	14:00	BoE faiz kararı (%)	0.1	0.1	0.1
MA: Mevsimsellikten arındırılmış. YY: Yıldan yıla ÇÇ: Çeyrekten çeyreğe					

8

AÇIKLAMA

“Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

“ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma ve Strateji Bölümü tarafından sadece bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olan bu rapor, hiç bir şekilde bir yatırım önerisi veya herhangi bir yatırım aracının doğrudan alımına veya satımına dair bir teklif veya referans olarak alınmamalıdır. Geçmiş performans, takip eden dönem için bir gösterge değildir. Bu raporda sunulan bilgilerin yayım tarihi itibarıyla yanlış/yanıltıcı olmamasına özen gösterilmiş olmasına karşın, ING BANK ve ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin doğru ve tam olmasından sorumlu değildir. Bu raporda yer alan bilgiler herhangi bir uyarı yapılmadan değişebilir. ING BANK, ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanlarının bu raporda sunulan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanabilecek doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan ötürü sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporun, telif ve diğer hakları saklıdır; herhangi bir amaçla ING BANK'ın izni olmadan raporun tamamı veya bir kısmı başka bir yerde yeniden yayımlanamaz, dağıtımı yapılamaz. Bu raporda açık kaynak belirtilmemiş olsa da, yer alan bazı değerlendirmeler ve öngörüler daha önce ING BANK Ekonomik Araştırmalar Grubu ve/veya ING Financial Markets Research raporlarında yer almış olabilir. ING BANK, bu raporun Türkiye’de yayımlanmasından sorumludur. Bu rapor A.B.D’ye gönderilmemelidir”.